

ISIN LU0133658228
Morningstar Rating™ ★ ★ ★ ★

Datos clave

VL de fin de mes 20,49 USD
Fecha de valoración 31/08/2018
Activos netos (Mill.) 396,76 USD
Fecha de lanzamiento 05/10/2001
Lanzamiento de la clase 25/04/2006
Min Prem Souscription Valeur 10 000 000 USD
Categoría Morningstar™ CHINA EQUITY
Índice de referencia MSCI China 10/40

Período recomendado de tenencia (años) 6

Identificadores Adicionales

Código Bloomberg PIGRCEI LX

Comisiones

Gastos corrientes 0,89%
Fecha de Gastos corrientes 31/12/2017
Gastos de entrada Máx 0%
Gestión (p.a.) 0,80%

Rentabilidades acumuladas

	Fondo %	Índice %
Año en curso	-6,91%	-7,45%
1 Año	0,89%	-0,20%
3 Años anualiz	12,73%	12,23%
5 Años anualiz	9,42%	8,62%
10 Años anualiz	5,74%	5,23%

Rentabilidad de los últimos 12 meses

Periodo		Fondo %	Índice %
31/08/2017	31/08/2018	0,89%	-0,20%
31/08/2016	31/08/2017	31,29%	32,26%
31/08/2015	31/08/2016	8,18%	7,12%
31/08/2014	31/08/2015	-8,33%	-9,28%
31/08/2013	31/08/2014	19,45%	17,87%

Rentabilidades anuales

	Fondo %	Índice %
2017	51,58%	49,33%
2016	-1,83%	0,43%
2015	-5,07%	-8,01%
2014	6,13%	8,38%
2013	10,63%	3,74%

Los datos sobre la rentabilidad se refieren únicamente a los activos de Clase I USD Acumulación, y se basan en el valor liquidativo excluidas las comisiones. Consulte el folleto para conocer los detalles de las demás clases de activos.

Rentabilidades pasadas no garantizan ni son indicativas de rentabilidades futuras.

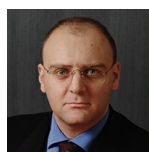
Estadísticas de cartera

	1 Año	3 Años	5 Años
Desviación típica	23,48%	20,75%	19,88%
Ratio de Sharpe	-0,05	0,66	0,41
Alpha	1,76%	0,52%	1,60%
Beta	1,05	1,01	1,00
Tracking Error	3,60%	3,04%	3,23%
Ratio de información	0,20	0,13	0,26
Correlación	97,86	97,86	97,35

Objetivos y política de inversión

Objetivo: Persigue aumentar el valor de la inversión durante el período de tenencia recomendado.

Valores en cartera: El Subfondo invierte principalmente en una amplia variedad de acciones de empresas con sede en la República Popular China o que llevan a cabo la mayor parte de su actividad empresarial en este país, y que cotizan en bolsas de valores de la República Popular China o de Hong Kong. El Subfondo puede utilizar derivados para reducir varios riesgos o llevar a cabo una gestión eficiente de la cartera. El Subfondo puede invertir y tener acceso oportunamente a las Acciones A de China a través de Stock Connect, con una exposición de hasta el 10% de su patrimonio neto.

Conozca al Equipo**Angelo Corbetta****Head of Asian Equity**

Experiencia en la Industria: 31 años

Tiempo trabajando en Amundi Asset Management: 26 años

**Nicholas McConway****Portfolio Manager, Asian Equity**

Experiencia en la Industria: 20 años

Tiempo trabajando en Amundi Asset Management: 20 años

Perfil de riesgo y remuneración

Riesgo más bajo (no exento de riesgos)
Potencial de remuneración inferior



Riesgo más alto
Potencial de remuneración superior

¿Qué significa este indicador de riesgo?

El indicador de riesgo anterior clasifica el riesgo y las remuneraciones posibles y se basa en la volatilidad a medio plazo (intensidad con la que sube o baja el precio estimado o real de las participaciones del Subfondo en un horizonte de cinco años). Los datos históricos, tales como los utilizados en el cálculo de este indicador sintético, pueden no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del Subfondo. La categoría más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo. El indicador de riesgo del Subfondo no está garantizado y puede sufrir cambios a lo largo del tiempo. La categoría de riesgo del Subfondo refleja el hecho de que, como clase de activo, la renta variable tiende a ser más volátil que los valores del mercado monetario o la renta fija. En el caso de clases de moneda sin cobertura, los movimientos de tipos de cambio pueden afectar al indicador de riesgo cuando la moneda asociada a las inversiones subyacentes difiere de la moneda asociada a la clase de participaciones.

Riesgos principales adicionales:

El indicador de riesgo refleja las condiciones de mercado de años recientes y puede no captar correctamente los siguientes riesgos principales adicionales del Subfondo:

Riesgo de liquidez: En condiciones de mercado adversas, los valores líquidos pueden resultar difíciles de valorar, comprar o vender, lo que puede afectar a la capacidad del Subfondo para procesar solicitudes de reembolso.

Riesgo operativo: Pueden producirse pérdidas por errores u omisiones humanos, fallos de proceso, interrupciones en el sistema o circunstancias externas.

Riesgo en mercados emergentes: Algunos de los países en los que se invierte podrían presentar un mayor riesgo político, legal, económico o de liquidez que otras inversiones en países desarrollados.

Notas**Morningstar Ratings:**

Morningstar UK Limited Copyright © 2018 . Todos los derechos reservados. La información aquí contenida: (1) no puede ser copiada o distribuida y (2) no se asegura que sea exacta, completa y correcta en el tiempo. Ni Morningstar ni sus proveedores de contenidos son responsables de cualquier daño o pérdida a consecuencia de cualquier uso de esta información.

MSCI no hace ninguna garantía o representación expresa o implícita y no asume responsabilidad con respecto a los datos de MSCI contenidos en este documento. Los datos de MSCI no pueden ser redistribuidos o utilizados como base para otros índices, valores o productos financieros. Este informe no es aprobado, revisado o producido por MSCI. Ninguno de los datos de MSCI pretende constituir asesoramiento financiero o una recomendación para tomar (o abstenerse de tomar) cualquier tipo de decisión de inversión y no podrán ser tenidos en cuenta como tal.

Análisis de la cartera

Número total de posiciones	102
% en las 10 mayores posiciones	48,36%

Distribución de instrumentos

	% Fondo	Índice %
Renta Variable	96,48%	100%
Dinero en el Banco	2,89%	-
Derivados de renta variable	0,49%	-

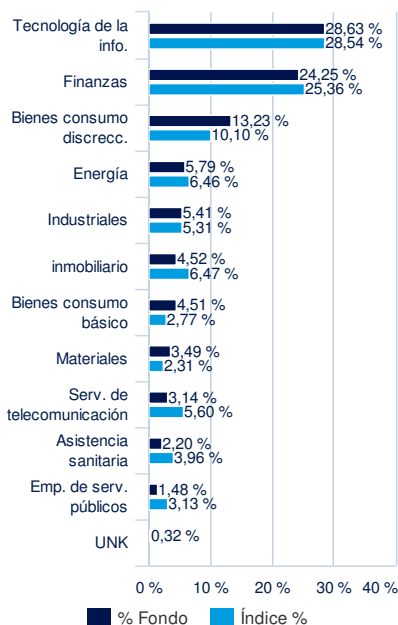
Las 10 mayores posiciones

	% Fondo	Índice %
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	8,40%	8,79%
TENCENT HOLDINGS LTD	8,23%	9,14%
BAIDU INC	6,13%	4,41%
PING AN INSURANCE GROUP CO OF	5,47%	4,02%
INDUS & COMIAL BANK CHINA-ICBC	5,19%	3,68%
CHINA INVESTMENT CORP	3,95%	6,41%
BANK OF CHINA LTD	3,57%	2,70%
CHINA NATL OFFSHORE OIL CORP	2,86%	2,36%
CHINA MOBILE COMM CORP	2,70%	4,10%
CHINA OVERSEAS LAND&INVEST	2,36%	0,87%

Principales desviaciones del benchmark

	% Fondo	Índice %
BAIDU INC	6,13%	4,41%
INDUS & COMIAL BANK CHINA-ICBC	5,19%	3,68%
CHINA OVERSEAS LAND&INVEST/HKG	2,36%	0,87%
PING AN INSURANCE GROUP CO OF	4,96%	3,66%
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC CO	1,34%	0,21%

Sectores



▲ La información en Sectores refleja la exposición a derivados sobre acciones.

Países

	% Fondo	Índice %
China	90,88%	99,19%
Hong Kong	4,74%	0,70%
Macao	0,77%	-
Camboya	0,58%	-

▲ La información en Países refleja la exposición a derivados sobre acciones.

Capitalización bursátil

	% Fondo	Índice %
Compañías de pequeña capitalización	13,03%	5,20%
Compañías de mediana capitalización	16,61%	18,65%
Compañías de gran capitalización	66,84%	76,15%

Exposición a divisa

	R2FxExposure	Índice %
Dólar de Hong Kong	72,93%	76,24%
Dólar estadounidense	23,76%	22,49%
Euro	2,16%	-
Renminbi offshore	0,64%	1,27%
Renminbi	0,51%	-
Yen (Japón)	0%	-
Libra esterlina (Sterling pound)	0%	-
Rand (Sudáfrica)	0%	-
Dólar australiano	0%	-
Otros	0%	-

▲ La información en Divisas refleja la exposición a derivados sobre divisas y el valor de mercado de derivados sobre acciones.

Notas

El Global Industry Classification Standard (GICS) SM fue desarrollado y es propiedad exclusiva, así como una marca de servicio, de Standard & Poor's y MSCI. Ni Standard & Poor's, ni MSCI ni ninguna otra parte involucrada en la formación o compilación de las clasificaciones de GICS ofrece garantías o representaciones de manera expresa o implícita con respecto a este tipo de estándar o clasificación (o a los resultados obtenidos por el uso de los mismos), y todas estas partes renuncian de manera expresa a todas las garantías de originalidad, exactitud, integridad, mercantilidad o aptitud para un propósito particular con respecto a cualquiera de estos estándares o clasificaciones. Sin menoscabo de lo anterior, en caso alguno Standard & Poor's, MSCI, ninguna de sus filiales o terceros involucrados en formar o compilar cualquier clasificación GICS serán responsables de daños directos, indirectos, especiales, punitivos, resultantes u otro tipo de daños (incluyendo lucro cesante), ni en el caso de que se haya advertido sobre la posibilidad de dichos daños.

El Sub-Fondo utiliza derivados. La exposición a derivados no es reflejada en el desglose de la cartera a menos que se indique lo contrario.

El 16/02/2018 se cambió el nombre de PIONEER FUNDS – CHINA EQUITY por AMUNDI FUNDS II – CHINA EQUITY.

En **España**, los Fondos son organismos extranjeros de inversión colectiva inscritos en la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) con número de registro: Amundi Funds II (226); Amundi S.F (493); Amundi Fund Solutions (1333); Fondos Amundi (61) First Eagle Amundi (111); CPR Invest (1564) y KBI Institutional ICAV (1248). Cualquier inversión en los Fondos o sus respectivos subfondos debe hacerse a través de un distribuidor español registrado. Amundi Iberia SGIIC, SAU, es el principal distribuidor de los Fondos en España, inscrito con el número 31 en el registro SGIIC de la CNMV, con domicilio en el Pº de la Castellana 1, Madrid 28046. Se puede obtener una lista de distribuidores españoles de la CNMV en www.cnmv.es. Las participaciones solo se pueden adquirir de acuerdo con el folleto más reciente, el documento de información clave para el inversor y la documentación actual adicional, que puede obtenerse de la CNMV. En Chile y Perú, la Administradora de Fondos de Pensiones y otros inversores institucionales autorizan para su uso este documento.

En **México**, este documento está aprobado para su uso con inversores institucionales. No debe distribuirse a terceros ni de forma pública.

En **Singapur**, este documento se proporciona únicamente para el uso de distribuidores y asesores financieros y no debe distribuirse al público minorista. La distribución se realiza a través de Amundi Singapore Ltd, 168 Robinson Road, n° 24-01, Capital Tower, Singapur 068912. Este documento contiene información sobre ciertos subfondos de Amundi Funds y First Eagle Amundi SICAV que están registradas como instituciones reconocidas en Singapur en virtud de la Securities and Futures Act (también conocida como "SFA" por sus siglas en inglés de Ley de Valores y Futuros) (Cap. 289) de Singapur, o notificadas como instituciones restringidas en virtud del Sexto Anexo de los Securities and Futures (Offers of Investments) (Collective Investment Schemes) Regulations (Reglamentos de Valores y Futuros (Ofertas de Inversiones) (Instituciones de Inversión Colectiva) de 2005, mientras que ciertos subfondos de Amundi Funds II son instituciones restringidas. Para los subfondos o clases de acciones o participaciones relevantes notificadas como instituciones restringidas en Singapur, dichos subfondos o clases de acciones o participaciones relevantes no están autorizados o reconocidos por la Monetary Authority of Singapore ("MAS") (Autoridad Monetaria de Singapur y no se pueden ofrecer al público minorista de Singapur. Por lo tanto, este documento y el material que contiene no se puede distribuir, no se pueden ofrecer o vender las acciones o participaciones pertinentes, ni pueden ser objeto de una invitación a la suscripción o compra, directa o indirectamente, a personas en Singapur que no sea: (i) a un inversionista institucional bajo la sección 304 de la SFA, (ii) a una persona relevante de conformidad con la sección 305 (1) o cualquier persona de conformidad con la sección 305 (2) y de acuerdo con las condiciones especificadas en la sección 305 de la SFA, o (iii) de otra manera de conformidad con, y de acuerdo con las condiciones de, cualquier otra disposición aplicable de la SFA. En otras jurisdicciones asiáticas, este documento es para uso exclusivo de intermediarios autorizados y no se puede distribuir al público.

Esta información no está destinada a su distribución ni constituye una oferta de venta ni la solicitud de ninguna oferta de compra de valores o servicios en **Estados Unidos** o en cualquiera de los territorios o dominios sujetos a su jurisdicción, para o a favor de cualquier persona de Estados Unidos. (según se define en el folleto de los Fondos). Los Fondos no figuran inscritos en Estados Unidos con arreglo a la Investment Company Act (Ley de Sociedades de Inversión de Estados Unidos) de 1940 y las participaciones no han sido registradas en virtud de la Securities Act (Ley de Valores) de 1933 de Estados Unidos.

Amundi Pioneer Distributor, Inc., 60 State Street, Boston, MA 02109 ("APD"), un corredor de bolsa registrado en Estados Unidos, Ofrece servicios de comercialización en relación con la distribución de productos gestionados por Amundi Asset Management o sus filiales. APD comercializa dichos productos entre intermediarios financieros, tanto dentro como fuera de Estados Unidos. (en aquellas jurisdicciones en las que está permitida su comercialización) con el objeto de venderlos a clientes que no sean personas estadounidenses.

El presente documento no está destinado a personas fuera de las categorías aplicables a las jurisdicciones mencionadas, a quienes no deberá distribuirse y quienes no deberán considerarlo como base de inversión.

En jurisdicciones distintas de las especificadas anteriormente, este documento es para uso exclusivo de los clientes profesionales e intermediarios a quienes se dirige. No debe distribuirse entre el público ni a otros terceros, y no está permitido el uso de la información que proporciona por parte de personas distintas a sus destinatarios.

Este material se basa en fuentes que Amundi considera confiables en el momento de la publicación. Los datos, opiniones y análisis se pueden modificar sin previo aviso. Amundi no asume responsabilidad alguna, ya sea directa o indirecta, que pueda surgir del uso de la información contenida en este material. Amundi no puede ser responsable de ninguna decisión o inversión realizada respecto a la información contenida en este material

Fecha de publicación: 10/09/2018.

© 2016 Morningstar. Todos los derechos reservados. La información, los datos, los análisis y las opiniones ("Información") que se incluye en este documento: (1) incluye la información de propiedad de Morningstar; (2) no puede ser copiada o redistribuida; (3) no constituye asesoramiento de inversión; (4) se proporciona únicamente con fines informativos; (5) no se garantiza que sea completa, precisa u oportuna; y (6) se puede extraer de datos de fondos publicados en varias fechas. Morningstar no es responsable de ninguna decisión comercial, daños u otras pérdidas relacionadas con la Información o su uso. Verifique toda la Información antes de usarla y no tome ninguna decisión de inversión, si no es bajo el asesoramiento de un asesor financiero profesional. Los rendimientos pasados no constituyen garantía alguna de los resultados futuros. El valor y los ingresos derivados de las inversiones pueden bajar o subir.

Lipper no es responsable de la exactitud, fiabilidad o integridad de la información que usted obtenga. Además, Lipper no será responsable de ninguna pérdida o daño que resulte de la información obtenida de Lipper o cualquiera de sus filiales. © Thomson Reuters 2015. Todos los derechos reservados.

Los Fondos o valores a los que se hace referencia en este documento no están patrocinados, respaldados o promovidos por MSCI, y MSCI no tiene ninguna responsabilidad con respecto a dichos Fondos o valores o cualquier índice en el que se basen dichos Fondos o valores. Los documentos de oferta de los Fondos contienen una descripción más detallada de la relación limitada que MSCI tiene con Amundi y cualquier Fondo pertinente.